

## Concorde Kötvény Alap

### Az Alap befektetési politikája

Az Alap nyilvános, nyíltvégű, a BAMOSZ kategorizálása alapján hazai hosszú kötvény típusú befektetési alap. Az Alapkezelő célja, hogy a magyar állampapíriaci befektetéseket tegye elérhetővé a Befektetési jegyek tulajdonosai számára. Az Alapkezelő az Alap eszközeit legfőképpen a Magyar Állam által kibocsátott államkötvényekben és diszkontkincstárjegyekben, igyekszik tartani, valamint alacsony kockázatú fix és változó kamatozású vállalati kötvényekbe, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és egyéb alacsony kockázatú tőke- és pénzpiaci eszközökbe, ügyletekbe fektetheti. Megfelelő nemzetközi tőkepiaci környezet esetén az Alap portfóliójának 30%-ig külföldi kibocsátású állampapírokat és vállalati kötvényeket vásárolhat az Alapkezelő. A belföldi és külföldi részvények együttes aránya az Alap portfólióján belül nem haladhatja meg az Alap nettó eszközértékének 10 százalékát.

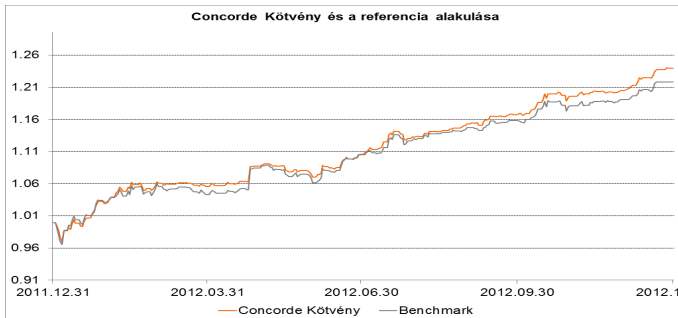
### Vállalt kockázat – javasolt időtáv

▶ <b>Közepes Kockázat</b>			
< 1 év	1-3 év	3-6 év	6 év <
<b>Biztonságra törekvő</b>			<b>Dinamikus</b>


### Azoknak ajánljuk akik:

- biztonságos befektetést keresnek, 1 évet meghaladó időtávra
- szeretnék élvezni annak előnyét, hogy kötvénybefektetéseiknek futamidejét egy profi vagyongazdálkodási csapat várakozásai határozzák meg
- befektetésüket nem kívánják jelentős kockázatnak kitenni

2012.12.31	Összeg/érték (Ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
<b>Eszközök összesen</b>	<b>1,697,531</b>	<b>100.56%</b>
Folyószámla, készpénz	1,661	0.10%
Egyéb követelés	2	0.00%
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>1,694,629</b>	<b>100.39%</b>
Diszkontkincstárjegyek	253,315	15.01%
Magyar Államkötvények	1,170,447	69.34%
Devizás kötvények	211,247	12.51%
Egyéb kötvény	59,621	3.53%
<b>Részvények</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
Hazai részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	0	0.00%
<b>Kollektív befektetési értékpapírok</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
Egyéb eszközök	1,239	0.07%
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>-9,491</b>	<b>-0.56%</b>
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-5,868	-0.35%
Egyéb kötelezettség	-3,623	-0.21%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	<b>1,688,040</b>	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>2.548886</b>	
<b>Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke</b>	<b>63,667</b>	<b>3.77%</b>



**Portfólió összetétel**



Államkötvények	69.34%
DKJ	15.01%
Jelzáloglevelek	2.72%
Egyéb	12.94%

### Költségek

Vételi díj	max 5% / tranzakció
Visszaváltási díj	max 5% / tranzakció
Büntető jutalék	5% / 5 munkanapon belül
Pénzügyi teljesítés	T+2

Az alap 10%-át meghaladó kibocsátók: Magyar Állam, Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.

**Concorde Alapkezelő zrt.**  
www.concordealapkezelo.hu

1123 Budapest, Alkotás utca 50.  
Tel: 489-2280 Fax: 489-2290

**Forgalmazók: Concorde Értékpapír zrt., BNP Paribas, Magyar Takarékszövetkezet zrt., Unicredit Bank zrt., Raiffeisen Bank zrt., Equilot Befektetési zrt., CIB Bank zrt., OTP Bank Nyrt.**

Az alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Az alap kezelési szabályzata megtekinthető a Concorde Rt. fiókjában és a forgalmazási helyeken. Befektetési döntésük meghozatalakor a befektetőknek saját maguknak kell felmérniük a befektetéshez kapcsolódó kockázatokat és lehetőségeket. Az oldalon megjelenő valamennyi információ kizárólag tájékoztatásul szolgál. Törekszünk ezen információk folyamatos frissítésére, ugyanakkor semmiféle felelősséget nem vállalunk az információk esetleges hiányosságai, pontatlanságai miatt. A Concorde Alapkezelő zrt. nem vállal felelősséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért és annak következményeire.

### Concorde Kötvény Alap bruttó hozam adatai

időszak	Concorde Kötvény	referencia hozam
2001*	7.74%	10.10%
2002	10.59%	10.11%
2003	0.71%	1.17%
2004	12.65%	13.44%
2005	7.86%	8.57%
2006	6.07%	6.96%
2007	4.57%	6.11%
2008	1.06%	2.59%
2009	16.16%	14.14%
2010	6.56%	6.40%
2011	1.37%	1.64%
indulástól (4295 nap)	8.26%	8.62%

\* tört év

### Mi történt a hónap során?

Decemberben a befektetők figyelmébe az amerikai fiskális szakadékra megoldására irányult. Az amerikai indexek közül a Dow Jones értéke 0,6%-kal nőtt, technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 0,3%-ot emelkedett, míg az S&P 0,7%-kal került feljebb. Az európai indexek teljesítménye szintén pozitív volt az elmúlt hónapban: az angol FTSE 0,5%-ot emelkedett, a német DAX 2,8%-ot erősödött. A kőolaj ára 3,3%-kal került feljebb, így a hónap végén egy hordó olaj ára 91,82 dollár volt. Sem a FED (0-0,25%), sem az ECB (0,75%) nem változtatott irányadó kamatában. Az euró 1,7%-kal erősödött a dollárhoz viszonyítva, egészen az 1,3197-es szintig.